

Министерство образования Республики Беларусь
Учреждение образования
«Полоцкий государственный университет»

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей
II Международной научно-практической конференции,
посвященной 50-летию Полоцкого государственного университета

(Новополоцк, 7–8 июня 2018 г.)

Новополоцк
Полоцкий государственный университет
2018

Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты
[Электронный ресурс] : электронный сборник статей II международной научно-практической конференции, посвященной 50-летию Полоцкого государственного университета, Новополоцк, 7–8 июня 2018 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2018. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.

Компьютерный дизайн М. С. Мухоморовой
Технический редактор А. Э. Цибульская.
Компьютерная верстка Т. А. Дарьяновой.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь
тел. 8 (0214) 53 05 72, e-mail: a.lavrinenko@psu.by

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МЕТОДИКИ БУХГАЛТЕРСКОГО АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ МОДЕРНИЗАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ В РАМКАХ КОНЦЕПЦИЙ ФИНАНСОВОГО И ФИЗИЧЕСКОГО ПОДДЕРЖАНИЯ КАПИТАЛА

Д.А. Панков, д-р экон. наук, проф., Белорусский государственный экономический университет,
И.В. Матюш, старший преподаватель, Полоцкий государственный университет

Основная задача модернизации заключается в формировании современного типа предприятия, базирующегося на передовой технике и технологии, применяющего эффективные системы маркетинга, менеджмента, информационного обеспечения, решающих социальные проблемы.

Важными направлениями модернизации предприятия являются усовершенствование основных средств, активизация инновационной деятельности и применение новых технологий. Основная задача состоит в восстановлении и развитии материальной базы экономической и технической модернизации производства.

В качестве основных целей проведения модернизации предприятия могут выступать: выпуск новой продукции или продукции с улучшенными характеристиками; повышение эффективности парка технологического оборудования; сокращение трудоемкости производственных процессов; оптимизация численности персонала; сокращение длительности производственного цикла изготовления продукции; сокращение потерь производительного и непроизводительного характера; сокращение себестоимости изделия, и т.д.

Оценка предполагаемой эффективности мероприятий является ключевым вопросом при проведении модернизации производства и зависит от технико-технологической и логистической проработки таких вопросов как: наличия и необходимости модернизации логистической инфраструктуры (агрегатов, технологических линий, складов, путей и пр.); выбора новой технологии или модернизации существующей; выбора состава технологического оборудования; проектирования и изготовления специальных устройств.

Модернизацию предприятия следует рассматривать как главное направление повышения эффективности производства, которое представляет собой комплексное отражение конечных результатов использования всех ресурсов производства за определенный промежуток времени. Эффективность производства характеризует повышение производительности труда, наиболее полное использование производственных мощностей, сырьевых и материальных ресурсов, достижение наибольших результатов при наименьших затратах.

Оценка экономической эффективности производится путем сопоставления результатов производства с затратами. Определение предельных расходов позволяет выявить экономическую эффективность модернизации устаревших машин и оборудования или их полной замены новой прогрессивной техникой. В ряде случаев в результате конструктивных изменений деталей и механизмов или добавления некоторых механизмов, не требующих больших затрат, устаревшее оборудование приобретает такие эксплуатационные качества, которые обеспечивают возможность его использования с подобным производственным эффектом, чем новое.

Конечным результатом производственно-хозяйственной деятельности предприятия за определенный промежуток времени является чистая продукция, т.е. вновь созданная стоимость, а конечным финансовым результатом коммерческой деятельности – прибыль.

Предприятие, как единая система, подлежащая модернизации, формируется кругооборотом и оборотом капитала. Капитал представляет собой единство авансированной стоимости и материально-вещественного содержания (потребительной стоимости), основу которого составляют средства производства и рабочая сила, функционирующая как фактор

производства. Для более точной и достоверной оценки эффективности модернизации предприятия, необходимо исследовать, как на разных стадиях кругооборота капитал проявляет себя модернизация.

На 1-й стадии «финансирование» формируется собственный и заемный капитал, который предприятие планирует использовать на модернизацию. В дальнейшем суммы собственного капитала будут формироваться за счет приращения прибыли, полученной от модернизации, а также возмещение стоимости модернизированных основных средств в виде суммы амортизации.

На 2-й стадии «снабжение», предприятие направляет имеющееся в его распоряжении денежные средства по основным направлениям модернизации предприятия – обновление оборудования, разработку новых видов продукции, улучшение системы маркетинга и сбыта и усовершенствование технологий работы с персоналом.

На 3-й стадии «производство» происходит формирование производственной себестоимости с учетом проведенной модернизации на предприятии. При этом производственная себестоимость наряду с обычными затратами будет включать и часть затрат по модернизации предприятия, в виде амортизации модернизированных основных средств или списания части расходов по разработке и внедрению новых видов продукции, технологий, улучшение системы маркетинга и сбыта, усовершенствование технологий работы с персоналом.

На 4-й стадии «реализация», происходит продажа выпущенной из модернизированного производства продукции. Так же на данном этапе формируется цена реализации продукции – выручка от реализации (доход, полученный в рамках проведения модернизации предприятия). Выручка от реализации представляет собой сумму задолженности покупателей за отгруженную им продукцию, которую предприятие ожидает получить в виде денежных средств. При этом часть получаемых средств формирует собственный капитал в виде прибыли от модернизации предприятия и возмещенной суммы амортизации модернизированных основных средств, а часть средств направляется на погашение кредитов и займов, привлекаемых для финансирования модернизации.

Помимо этого, на данном этапе происходит формирование расходов предприятия. В качестве расходов предприятия также выступают входящие в состав себестоимости реализованной продукции затраты по модернизации.

Данный этап завершает формирование финансового результата деятельности связанной с модернизацией предприятия, который представляет собой разницу между полученными доходами и понесенными расходами в рамках проводимой на предприятии модернизации.

На 5-й стадии «перераспределение финансовых ресурсов» происходит распределение и перераспределение заработанных предприятием в виде денег чистых доходов, от модернизации предприятия. Данные средства могут быть направлены на другие инвестиционные проекты, либо на выплату дивидендов или иные цели по усмотрению собственника.

Измерение эффективности модернизации предприятия предполагает установление критерия экономической эффективности. Для собственников организации, равно как и для пользователей финансовой отчетности, важна динамика изменения таких показателей как вложенного капитала и прибыли. Поэтому на уровне предприятия формой единого критерия эффективности его деятельности может служить: максимизация прибыли и сохранение первоначально вложенного капитала.

В связи с переходом на международные стандарты финансовой отчетности в последнее время резко возрос интерес к применению отдельных положений этих стандартов на практике. Одной из ключевых теоретических конструкций, лежащих в основе методологии

учета, определяемой МСФО, являются так называемые концепции капитала. Их идея состоит в определении возможных трактовок прибыли предприятия и ее капитала, базирующихся на экономической концепции создания бухгалтерской информации

В МСФО при определении трактовок прибыли предприятия, основываются на концепциях капитала. Принципы подготовки и составления финансовой отчетности позволяют компаниям выбрать в качестве базы учетной методологии одну из двух концепций поддержания капитала - финансовой или физической. Исследованию механизмов поддержания капитала предприятия посвящено большое количество работ. Одним из первых о важности установления корректных критериев для оценки эффективности деятельности предприятия с точки зрения доходов и расходов, и конечных финансовых результатов заговорил отмечал Дж. Р. Хикс (1946 г.): «цель расчетов дохода в практических делах состоит в том, чтобы дать людям представление о том, сколько они могут потратить, не обедняя себя. Согласно этой идее мы должны определить доход человека как максимальную ценность, которую он может потребить в течение недели, оставаясь в конце недели столь же состоятельным, как и в ее начале». Т.е. необходимо не просто определение величины дохода, полученного предприятием в отчетном периоде, но определение сумм и средств, которые могут быть использованы в будущем для поддержания и наращивания деловой активности.

МСФО допускает две концепции поддержания капитала и определения прибыли:

- поддержания финансового капитала, которая состоит в том, что за отчетный период прибыль считается заработанной только в том случае, если стоимость чистых активов на конец периода превышает стоимость чистых активов на начало периода после перечислений собственникам;

- поддержания физического капитала, заключающаяся в том, что за отчетный период прибыль считается заработанной тогда, когда физическая производительность (или операционная способность) компании в конце отчетного периода превышает физическую производительность в начале отчетного периода после вычета всех вкладов собственников и распределений между ними в течение отчетного периода.

Концепции поддержания капитала определяют то, каким образом предприятие трактует капитал, который она предполагает поддерживать в ходе своей деятельности. Для этого, во-первых, должна устанавливаться причинно-следственная связь между концепциями капитала и концепциями прибыли; во-вторых – должны устанавливаться критерии на основе которых будет измеряться прибыль.

Концепция поддержания капитала позволяет проводить различия между прибылью предприятия на вложенный капитал и поддержанием капитала. В этом смысле под прибылью (прибыль на вложенный капитал) понимается только увеличение стоимости активов, которые превышают суммы необходимые для поддержания капитала. Предприятие сохраняет свой капитал в случае если в конце отчетного периода оно имеет такую же величину капитала, которую имело в начале отчетного периода. В этом смысле прибыль является остаточной величиной, получаемой после вычета из доходов всех понесенных предприятием расходов и резервов для поддержания капитала. Отрицательная величина будет трактоваться как убыток. Выбор концепции поддержания капитала обусловлен теми целями, которые ставит перед собой собственник при определении прибыли.

Выбор финансовой концепции поддержания капитала осуществляется в тех случаях, когда собственник делает акцент на средства, инвестированные в предприятие. В рамках данной концепции капитал рассматривается как синоним чистых активов или собственного капитала. Сутью капитала является способность обеспечивать генерирование чистого потока денежных активов, что может быть измерено в виде разницы между будущими поступле-

ниями денежных средств от используемых активов и будущими денежными платежами по существующим обязательствам. На практике концепция поддержания финансового капитала получила наибольшее распространение, т.к. она носит более универсальный характер и не привязана к конкретным видам физических активов предприятия.

Концепция физического поддержания капитала обусловлена целесообразностью сохранять и развивать производственную мощность предприятия, которая выражается в определенном выпуске натурального количества продукции. С этой точки зрения, генерирование чистого потока денежных активов определяется производением производственной мощности в единицах выпущенной продукции на сумму прибыли, приходящейся на единицу продукции.

Выбор в пользу концепции физического поддержания капитала определяется в тех случаях, когда собственники ориентированы на приращение производственной мощности.

В мировой практике наиболее часто для оценки эффективности проектов применяют методы оценки эффективности проекта, основанные на дисконтированных оценках, поскольку они значительно более точны, так как учитывают различные виды инфляции, изменения процентной ставки, нормы доходности и т.д. К этим показателям относят метод индекса рентабельности, метод чистой текущей стоимости, метод внутренней нормы доходности и метод текущей окупаемости. Концепции поддержания капитала оказывают существенное влияние на систему аналитических показателей предприятия, поскольку, определяя стоимость элементов бухгалтерской отчетности, мы определяем достоверность того или иного аналитического показателя. Применяемая концепция поддержания капитала не скажется на показателях, основанных на дисконтировании денежных потоков, зато остальные показатели (отдача на вложенный капитал, период окупаемости инвестиционных проектов) будут существенно отличаться. Так как будет различаться прибыль, заработанная компанией.

В свою очередь проведение модернизации предприятия влияет на капитал с точки зрения физической концепции и это увеличение производительности оборудования, а с точки зрения финансовой это максимизация прибыли.

Традиционная система учета и анализа не позволяет в достаточной степени глубоко и комплексно раскрывать всю совокупность причинно-следственных связей, обусловленных модернизацией предприятия. Поэтому предпринимается попытка разработать методики бухгалтерского анализа в рамках концепций финансового и физического поддержания капитала, которые позволяли бы подвергнуть количественному и стоимостному измерению все те натурально вещественные процессы, существование которых обусловлено управленческими решениями, направленными на модернизацию производственного потенциала предприятия. В основу этих методик положено:

1. Системное представление о комплексе финансово-экономических отношений предприятия между собственниками, управляющими, поставщиками, покупателями, государством и кредиторами.
2. Кругооборот капитала типового промышленного предприятия.
3. Бухгалтерское равенство, отражающее пять основных групп экономических показателей типового предприятия.
4. Классификация основных качественных признаков, позволяющих относить бизнес-операции субъектов хозяйствования, имеющих отношение к модернизации предприятия.
5. Выделение из общего потока данных бухгалтерского учета тех информационных треков, которые описывают порядок финансирования процессов модернизации предприятия в разрезе источников финансирования (собственный и заемный капиталы, доходов будущих периодов, лизинг, смешенное финансирование), объектов приложения инвестиро-

ванного капитала, моментов его распределения по стадиям кругооборота и оценки конечных финансовых результатов о деятельности по модернизации предприятия.

Целью такой методики является формирование учетно-аналитических информационных моделей модернизации предприятия в привычном формате: бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств.

Данный подход не нарушает целостного информационного потока формирования учетных и отчетных данных предприятия и обеспечивает методологическое единство оценки активов, обязательств, капитала, доходов и расходов предприятия как в контексте его общей хозяйственной деятельности в целом, так и в частном виде с детализацией по бизнес процессам, связанным с модернизацией, что в конечном итоге это дает возможность: из общего финансового результата выделить ту ее часть, которая была получена за счет модернизации предприятия; выявлять резервы роста эффективности производства за счет осуществления модернизации в условиях многоканального ее финансирования; формировать более точные прогнозные оценки результатов, которые могут быть получены за счет модернизации предприятия; обосновывать инвестиционные решения и бизнес планы по более оптимальным вариантам осуществления модернизации и наращивания производственного потенциала предприятия.

Предлагаемая методика бухгалтерского анализа в рамках концепций финансового и физического поддержания капитала, позволяет сформировать специальные информационные массивы, выделить и идентифицировать модернизацию предприятия как особую совокупность бизнес процессов. Фактически речь идет о формировании аналитических суботчетных форм (суббаланс, суботчет о прибылях и убытках, суботчет о движении денежных средств) в рамках единой методологии составления типовой отчетности предприятия с системным отражением процессов и результатов проводившейся на предприятии модернизации производства за отчетный период (отчет о прибылях и убытках) и на дату составления отчетности (бухгалтерский баланс).

Список использованных источников

1. Александер Д., Бриттон А., Йориссен Э. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике. – М.: Вершина, 2005.
2. Кутер, М.И. Введение в бухгалтерский учёт: учебник для бакалавров по направлению "Экономика" / М.И. Кутер. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2013.
3. Панков, Д.А. Бухгалтерский анализ: теория, методологии, методики / Д.А. Панков, Л.С. Воскресенская. – Минск 2008.
4. Панков, Д.А. Бухгалтерский анализ / Д.А. Панков, Ю.Ю Кухто. – Минск 2009.
5. Панков, Д.А. Бухгалтерский анализ модернизации / Д.А. Панков, И.В. Матюш. – Минск, 2015.
6. Матюш, И.В. Состояние и основные направления развития методики учета модернизации предприятия / Материалы II международной научно-практической конференции «Совершенствование учёта, анализа и контроля как механизмов информационного устойчивого развития экономики» - Новополоцк, 2015.
7. Панков Д.А., Матюш И.В. Информационные модели бухгалтерского анализа эффективности модернизации предприятия / Розвиток концепції бухгалтерського обліку на основі інституційних підходів та бенчмаркінгу: Монографія. Вінниця: ВФЕУ, 2015 – С. 167 – 224.
8. Панков, Д.А. Accounting analysis method of fixed assets revaluation impact depreciation monetary providing as a source of the enterprise modernization financing / Д.А. Панков, И.В. Матюш // Независимый аудитор. – Киев. – № 16(11)2016. – С. 41-46.
9. Пятов, М.Л. Концептуальные основы международных стандартов финансовой отчетности / М.Л. Пятов, И.А. Смирнова. – М.: 1С-Пабблишинг, 2008.